

## ملحق رقم (١)

### الأسئلة المتكررة والإجابة عليها

#### عن عملية طرح حقوق الأولوية وتوزيع حصة صافولا في شركة المراعي

##### إخلاء مسؤولية:

تم إعداد هذه الأسئلة الافتراضية والإجابة عليها (الوثيقة) فقط لاستخدامها لأغراض التوضيح للمستثمرين والمساهمين في مجموعة صافولا ("صافولا"). من خلال قراءتك لهذه الوثيقة، فإنك توافق على الالتزام بالقيود التالية:

- إن المعلومات الواردة في هذه الوثيقة جاءت لأغراض التوضيح فقط ولا تعد شاملة أو تم التحقق منها بشكل مستقل، ولا تشكل أو تنشئ دعوة أو حافز للمشاركة في هذه العملية أو أي نشاط استثماري، كما لا تشكل عرضاً أو دعوة لشراء أو الاشتراك في أي أوراق مالية بموجب أي قانون أو نظام، أو توصية بشأن شراء أو تملك أو بيع أي أوراق مالية.
- لا تعد هذه الوثيقة بمثابة ضمان صريح أو ضمني بشأن دقة وعدالة واكتمال وشمولية وصحة المعلومات الواردة فيه، ولا ينبغي الاعتماد عليها من قبل أي شخص لأي غرض. وتعد المعلومات الواردة في هذه الوثيقة خاضعة للتغيير والتحديث والمراجعة والتحقق والتعديل، حيث قد تتغير هذه المعلومات بشكل جوهري. إن صافولا ليست ملزمة بتحديث أو الاحتفاظ بالمعلومات الواردة في هذه الوثيقة، وأن أي تصريح يتم الإدلاء به هنا قابل للتغيير دون إشعار.
- إن هذه الوثيقة لم تتم الموافقة عليها من قبل أي جهة نظامية مختصة. كما لا هذه الوثيقة أو أي معلومات وارده فيه أساساً يمكن الاعتماد عليه فيما يتعلق بأي عرض أو التزام من أي نوع بموجب أي قانون أو نظام. لا ينبغي تفسير محتويات هذه الوثيقة على أنها محتوى قانوني أو مالي. قد يكون نشر هذه الوثيقة مقيداً بموجب القانون تحت أي ولاية قانونية، ويجب على الأشخاص الحائزين على أي مستند أو معلومات مشار إليها هنا أن يطلعوا بأنفسهم على أي قيود من هذا القبيل وأن يلتزموا بها.
- أي مخالفة قد تنشأ من عدم الامتثال لهذه القيود قد تشكل انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية تحت أي ولاية قانونية. قد تتضمن هذه الوثيقة بيانات تعتبر أو يمكن اعتبارها "تصريح لتوجه عام" فيما يتعلق بالمركز المالي لصافولا ونتائج عملياتها وأعمالها وبعض خطط صافولا وتوجهاتها المستقبلية وتوقعاتها وأهدافها. تم إعداد محتويات هذه الوثيقة من قبل صافولا وهي مسؤولة عنه وحدها.

<p>١. هل يمكن إعطاء مزيد من التوضيح عن هذه العملية؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تتضمن هذه العملية ثلاث مراحل وهي إصدار حقوق أولوية بقيمة ٦ مليارات ريال والتي سيلمها تخفيض لرأس المال، ومن ثم توزيع كامل حصة المجموعة في شركة المراعي البالغة ٣٤,٥٢٪ إلى مساهمي صافولا مباشرة.</li> <li>ستخضع الثلاث مراحل لموافقة الجهات النظامية والجمعية العامة غير العادية لمساهمي صافولا.</li> <li>سيتم الإفصاح عن أي تفاصيل جوهرية فور توفرها.</li> </ul>
<p>٢. ما هو التأثير المتوقع على الهيكل الرأسمالي لصافولا؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تهدف صافولا إلى تعزيز مركزها المالي وسداد ديونها ومواصلة الاستثمار في محفظتها.</li> <li>إن الهدف يتمثل في تحقيق نسب مالية أكثر تحفظاً بالإضافة إلى مركز مالي قوي ومستدام.</li> </ul>
<p>٣. ما هو الدافع/الهدف من هذه العملية؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>إن الدافع لهذه العملية هو تعظيم القيمة الاستثمارية للمساهمين، حيث إن القيمة السوقية (رسملة السوق) لشركة صافولا خلال السنوات الماضية كانت مساوية تقريبا للقيمة السوقية لحصتها في أسهم شركة المراعي.</li> </ul>
<p>٤. لماذا توجهت صافولا إلى إصدار حقوق الأولوية؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>سيتم استخدام المتحصلات من هذه العملية في تعزيز مركز صافولا المالي، وسداد ديونها، ومواصلة الاستثمار في تنمية محفظة شركاتها الاستثمارية.</li> <li>كما سيتم صافولا من توزيع كامل حصتها في شركة المراعي مباشرة على مساهمها وذلك بعد عملية تخفيض رأس المال المخطط لها.</li> </ul>
<p>٥. على أي تقييم سيتم إصدار حقوق الأولوية؟</p> <p>لم يتم بعد تحديد التقييم المتعلق بحقوق الأولوية وسيتم الإفصاح عن ذلك للمساهمين بعد أخذ الموافقات اللازمة من الجهات النظامية.</p>
<p>٦. ما هو تأثير إصدار حقوق الأولوية على مساهمي صافولا؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>لن يحدث تخفيض في نسبة الملكية لمساهمي صافولا الذين يشاركون في عملية حقوق الأولوية.</li> <li>أما المساهمون الذين لن يشاركوا في عملية حقوق الأولوية ستخضع نسب ملكيتهم في صافولا.</li> </ul>
<p>٧. هل صافولا غير قادرة على تلبية التزاماتها المالية الحالية من خلال التدفقات النقدية المتوفرة لديها؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>تمتلك صافولا تدفقات نقدية كافية من عملياتها التشغيلية لتلبية التزاماتها المالية القائمة بما في ذلك تعهدات وشروط الديون المحددة من قبل المقرضين.</li> <li>ستمكن عملية إصدار حقوق الأولوية صافولا من تعزيز مركزها المالي، وسداد ديونها، والاستمرار في الاستثمار في نمو محفظتها الاستثمارية بالإضافة إلى تمكين توزيع أسهم صافولا في شركة المراعي.</li> <li>إن الهدف من توزيع أسهم صافولا في شركة المراعي هو تعظيم القيمة الاستثمارية لمساهمي صافولا، الذين سيستفيدون من خلال ملكيتهم المباشرة من فرص النمو وتوزيعات الأرباح المستقبلية لإحدى أكبر شركات الأغذية الرائدة في المنطقة، وفي ذات الوقت سيستمترون في الاستفادة من فرص النمو وتعظيم القيمة المستقبلية لمحفظتها صافولا الاستثمارية.</li> </ul>
<p>٨. بالنسبة للمساهمين الذين لن يشاركوا في حقوق الأولوية، كم ستبلغ نسبة التخفيض في ملكيتهم؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>بالنسبة للمساهمين الذين لن يشاركوا في عملية حقوق الأولوية: <ul style="list-style-type: none"> <li>سيكون هناك انخفاض في نسبة ملكيتهم في صافولا.</li> <li>سيحصلون على عدد أقل من أسهم المراعي مقارنة بالمساهمين المشاركين.</li> <li>سيستفيدون من فرصة بيع الحقوق الخاصة بهم، وسيتم تحديد قيمة هذه الحقوق مع تقدم مراحل التنفيذ.</li> </ul> </li> </ul>
<p>٩. بالنسبة للمساهمين الذين لن يشاركوا في حقوق الأولوية، هل سيحصلون كذلك على أسهم في شركة المراعي؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>نعم، سيحصلون على أسهم في المراعي، ولكن عدم مشاركتهم في حقوق الأولوية سيؤدي إلى حصولهم على عدد أقل من أسهم المراعي مقارنة بالمساهمين المشاركين.</li> </ul>
<p>١٠. كيف ومتى يمكننا الاشتراك في حقوق الأولوية؟</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ستقوم صافولا بالإفصاح عن كافة التفاصيل فور الحصول على الموافقات اللازمة.</li> </ul>

١١. نظراً لأن المراعي تُعد من الأصول الرئيسية في محفظة صافولا الاستثمارية، يرجى شرح الأسباب وراء عملية التوزيع؟

- يُعد استثمار صافولا في شركة المراعي من أنجح استثماراتها حتى تاريخه، حيث تضاعفت قيمة استثمار صافولا في المراعي أكثر من ١٠٠ مرة منذ الاستثمار الأول في عام ١٩٩١.
- تاريخياً، إن القيمة السوقية لصافولا (رسملة السوق) كانت تتبع طردياً لقيمة الحصة التي تملكها صافولا في المراعي.
- وسترکز صافولا مستقبلاً على الاستثمار في تنمية شركاتها الرئيسية الرائدة في قطاعي الأغذية والتجزئة، وسيستمر المساهمون أيضاً في الاستفادة من هذا النمو بشكل مباشر.
- وستستمر صافولا في دراسة الخيارات الاستراتيجية لتحقيق وتعظيم القيمة الاستثمارية لشركات المجموعة التي تتمتع بفرص جاذبة لتحقيق قيمة استثمارية وعوائد إضافية

١٢. كيف يتم تسجيل استثمار المراعي في حسابات صافولا؟

- يتم تسجيل استثمار المراعي في القوائم المالية لصافولا كاستثمار في شركة زميلة. كما تسجل التدفقات من المراعي ضمن الدخل التشغيلي لصافولا.

١٣. كم سيحصل المساهمون من أسهم المراعي لكل سهم من أسهم صافولا؟

- سيتم تحديد والإفصاح عن ذلك لاحقاً بعد أخذ الموافقات اللازمة من الجهات النظامية.

١٤. متى وكيف سيحصل المساهمون على أسهم المراعي؟

- سيتم توزيع أسهم المراعي بعد الحصول على الموافقات النظامية وموافقة الجمعية العامة غير العادية للمساهمين والتي سيتم الإفصاح عنها في حينه.
- سيتم الإفصاح عن المزيد من المعلومات بعد الحصول على الموافقات المطلوبة.

١٥. ما هو تخفيض رأس المال؟

- إن عملية تخفيض رأس المال هي عبارة عن تقليل لرأس المال الشركة من خلال إلغاء عدد من الأسهم الحالية.

١٦. لماذا تخططون لتخفيض رأس المال؟

- بعد إصدار حقوق الأولوية، ستقوم صافولا بعملية تخفيض لرأس المال بالقيمة الاسمية، مما يقلل من عدد الأسهم المصدرة، والتي تحسن هيكل رأس المال وستمكن صافولا من عملية توزيع كامل حصتها في شركة المراعي على مساهميها.

١٧. ما هي الرؤية الاستثمارية لصافولا بعد العملية؟

- بعد إتمام العملية، ستستمر صافولا في العمل كشركة قابضة استثمارية استراتيجية في قطاعي الأغذية والتجزئة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا.
- كما تتضمن الرؤية الاستثمارية المستقبلية الفريدة لصافولا ما يلي:
  - أن تكون الشركة الرائدة في سوق السلع الاستهلاكية (FMCG) المتنوعة في المملكة ومنطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وتركيا.
  - نموذج أعمال مرن قائم على تخصيص أولويات الموارد للتركيز على الأعمال التشغيلية الأساسية والتي تتمتع بفرص للنمو.
  - تقوية التدفقات النقدية بهدف تعزيز هيكل رأس المال وتحقيق توزيعات أرباح للمساهمين.
  - دعم الاستراتيجية المستقبلية للاندماج والاستحواذ وتوفير السيولة الضرورية لتمويل الاستحواذات.
  - تم الإشارة إلى دراسة إمكانية إدراج شركة بنده في ضوء هذه العملية كونها تشكل جزءاً من التوجه الإستراتيجي المستقبلي لصافولا بعد إتمام هذه العملية.

١٨. ما رؤية صافولا المستقبلية فيما يخص شركة بنده للتجزئة في ضوء هذه العملية؟

- تواصل مجموعة صافولا - كشركة استثمارية استراتيجية قابضة - تقييم فرص تعظيم القيمة للمساهمين من خلال خيارات النمو المختلفة لتحقيق عوائد من شركاتها وعملياتها، حيث إن بنده تعتبر جزءاً هاماً من محفظة صافولا الاستثمارية، عليه، فإن تسليط الضوء على التوجه الاستراتيجي للمجموعة بخصوص بنده يُعد ذا أهمية لتقديم رؤية مستقبلية شاملة في ضوء هذه العملية، ولذلك فإن صافولا تدرس إمكانية إدراج بنده في المستقبل.